

**SILQUERN S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée,  
23, rue Aldringen  
L-1118 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg N° B 176.908**

**PLAN DE FUSION TRANSFRONTALIÈRE  
DE SILQUERN S.A.R.L. – RCS Luxembourg 176908**

**ET**

**ARSILESIA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (société à responsabilité limitée)**

*convenu le 29 novembre 2016*

**1. TYPE, RAISON SOCIALE ET SIÈGE STATUTAIRE DE CHACUNE DES SOCIÉTÉS QUI  
PROCÈDENT À LA FUSION, IDENTIFICATION DE REGISTRE ET NUMÉRO  
D'IMMATRICULATION AU REGISTRE**

Les sociétés suivantes procèdent à la fusion transfrontalière :

- **SILQUERN S.A.R.L.** ayant son siège au Luxembourg, adresse : 23 Rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 176908, **en tant que « Société Absorbante »**,

et

- **ARSILESIA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** (société à responsabilité limitée) ayant son siège à Katowice, adresse : ul. Sandacza 1, 40-478 Katowice, inscrite au registre des entrepreneurs : Registre judiciaire national tenu par le Tribunal de district Katowice – Wschód à Katowice, VIII<sup>e</sup> Chambre commerciale, sous le numéro KRS 0000232351, **en tant que « Société Absorbée »**.

**2. DÉFINITIONS EMPLOYÉES DANS LE PLAN DE FUSION TRANSFRONTALIÈRE**

Les notions et termes suivants employés dans le plan doivent être entendus comme suit :

- 1) **c. c. c.**, loi polonaise en date du 15 septembre 2000 : Code des sociétés commerciales (Journal des lois de 2000, n° 94, poste 1037, avec amendements) ;
- 2) **Loi relative aux sociétés commerciales** : loi luxembourgeoise en date du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ;
- 3) **Loi polonaise sur la comptabilité** : loi polonaise sur la comptabilité en date du 29 septembre 1994 (texte unique du 2 septembre 2009, Journal des lois n° 152, poste 1223 avec amendements) ;
- 4) **SILQUERN** ou **Société Absorbante** : SilQuern S.A.R.L. ayant son siège au Luxembourg, adresse : 23 Rue Aldringen L-1118 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 176908 ;

**SILQUERN S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée,  
23, rue Aldringen  
L-1118 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg N° B 176.908**

- 5) **ARSILESIA** ou **Société Absorbée** : Arsilesia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (société à responsabilité limitée) ayant son siège à Katowice, adresse : ul. Sandacza 1, 40-478 Katowice, inscrite au registre des entrepreneurs : Registre judiciaire national tenu par le Tribunal de district Katowice – Wschód à Katowice, VIII<sup>e</sup> Chambre commerciale, sous le numéro KRS 0000232351 ;
- 6) **Sociétés** : SILQUERN et ARSILESIA ;
- 7) **Date de la fusion** : date de la publication, en conformité avec l'art. 9 de la Loi relative aux sociétés commerciales de la délibération de l'assemblée générale des associés de la Société Absorbante en matière de fusion ;
- 8) **PLN** ou **zloty** : monnaie officielle de Pologne, un zloty est divisé en 100 grosz ;
- 9) **EUR** ou **euro** : monnaie officielle de l'Union européenne, un euro est divisé en 100 cents ;
- 10) **Plan de fusion** : le présent document.

### **3. MODALITÉS DE FUSION ET FONDEMENTS JURIDIQUES**

#### **3.1. Fondements juridiques et modalités de fusion**

La fusion consistera à transférer l'ensemble du patrimoine de la Société Absorbée à la Société Absorbante, c'est-à-dire l'absorption de la société ARSILESIA par la société SILQUERN, selon le mode défini à l'art. 492 § 1 point 1 du c.c.c. et de l'art. 259 (1) de la Loi relative aux sociétés commerciales.

Étant donné que SILQUERN est l'unique associé d'ARSILESIA et détient 14.635 parts sociales d'ARSILESIA constituant 100% du capital social d'ARSILESIA, la fusion sera effectuée sans augmentation du capital social de la Société Absorbante, conformément à l'art. 516 § 6 en lien avec l'art. 516 § 1 en lien avec l'art. 516<sup>1</sup> du c.c.c. et l'art. 278 en lien avec l'art. 280 de la Loi relative aux sociétés commerciales, et la Société Absorbante qui est l'unique associé de la Société Absorbée ne recevra aucune part sociale de la Société Absorbante, conformément à l'art. 516<sup>14</sup> du c.c.c.

Suite à ce qui précède, la fusion sera effectuée en application de la procédure simplifiée dont il est fait mention :

- a) à l'art. 516<sup>15</sup> § 1 i 2 du c.c.c., soit à l'exclusion des dispositions de l'art. 516<sup>3</sup>, point 2, 4-6 dans la partie relative aux parts sociales ou actions, et de l'art. 516<sup>6</sup> du c.c.c. ;
- b) à l'art. 278 en lien avec l'art. 280 de la Loi relative aux sociétés commerciales.

#### **3.2. Délibération de l'assemblée générale de SILQUERN**

Conformément à l'art. 506 § 1 et l'art. 516<sup>15</sup> § 2 en lien avec l'art. 516<sup>1</sup> du c.c.c. et l'art. 263 de la Loi relative aux sociétés commerciales, le fondement de la fusion sera la délibération de l'assemblée

**SILQUERN S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée,  
23, rue Aldringen  
L-1118 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg N° B 176.908**

générale de SILQUERN comportant le consentement des associés de SILQUERN au Plan de fusion. Étant donné que la fusion de SILQUERN avec ARSILESIA sera effectuée sans augmentation du capital social de la Société Absorbante en vertu de l'art. 278 en lien avec l'art. 280 de la Loi relative aux sociétés commerciales, aucun changement n'aura lieu dans les statuts de la Société Absorbante.

En vertu de l'art. 516<sup>15</sup> § 2 du c.c.c., la fusion sera effectuée sans que l'Assemblée des associés d'ARSILESIA prenne une résolution relative à la fusion.

### **3.3. Succession universelle**

Suite à la fusion des Sociétés, conformément au libellé de l'art. 494 § 1 du c.c.c. et de l'art. 274 (1) a) et c) de la Loi relative aux sociétés commerciales, SILQUERN succèdera, à la Date de la fusion, à tous droits et obligations d'ARSILESIA. Tous les actifs et les passifs d'ARSILESIA passeront à SILQUERN, et ARSILESIA cessera d'exister.

### **3.4. Absence d'obligation de soumettre le Plan de fusion à l'expertise**

En vertu de l'art. 516<sup>15</sup> § 1 du c.c.c. et de l'art. 278 en lien avec l'art. 280 de la Loi relative aux sociétés commerciales, il n'est pas exigé que le Plan de fusion soit examiné par un expert, étant donné le fait que SILQUERN est l'unique associé d'ARSILESIA et détient 100% des parts sociales de la Société Absorbée.

## **4. LE RAPPORT D'ÉCHANGE DES PARTS SOCIALES DE LA SOCIÉTÉ ABSORBÉE CONTRE DES PARTS SOCIALES DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE ET LE MONTANT D'ÉVENTUELLES SOULTES**

Conformément à l'art. 516<sup>15</sup> § 1 du c.c.c. et l'art. 278 en lien avec l'art. 280 de la Loi relative aux sociétés commerciales, la fusion est effectuée sans augmentation du capital social de la Société Absorbante, suite à quoi le rapport d'échange des parts sociales de la Société Absorbée contre des parts sociales de la Société Absorbante ne doit pas être fixé et il n'y a pas lieu de verser des soultes.

## **5. LE RAPPORT D'ÉCHANGE DES AUTRES TITRES DE LA SOCIÉTÉ ABSORBÉE CONTRE DES TITRES DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE ET LE MONTANT D'ÉVENTUELLES SOULTES**

La Société Absorbée a émis le 31 décembre 2014 22.266 obligations nominatives non garanties, productives d'intérêts, série A de 1.000,00 zlotys de nominal chacune et de 22.266.000,00 zlotys de nominal total au nom d'Olabel Limited ayant son siège à Nicosie (Chypre), adresse : Stasikratous 20,

**SILQUERN S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée,  
23, rue Aldringen  
L-1118 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg N° B 176.908**

Krambis Building 1st floor, Flat/Office 101, 1065 Nicosia, immatriculée au registre tenu par Registrar of Companies, numéro HE 316813.

Le rapport d'échange sera de 1 :1. Aucune soultte n'est à verser.

**6. AUTRES DROITS CONFÉRÉS PAR LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE AUX ASSOCIÉS OU AYANTS DROIT AUX AUTRES TITRES DE LA SOCIÉTÉ ABSORBÉE**

Suite à la fusion des Sociétés, les associés d'ARSILESIA ne jouiront pas d'autres droits que ceux prévus par le Plan de fusion.

La Société Absorbée n'a émis aucun titre autre que ceux mentionnés à l'article 5 ci-dessus. Aucun autre droit n'est accordé à l'obligataire.

**7. AUTRES MODALITÉS D'ATTRIBUTION DES PARTS SOCIALES OU D'AUTRES TITRES DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE**

Conformément à l'art. 516<sup>15</sup> § 1 du c.c.c. et l'art.278 en lien avec l'art. 280 de la Loi relative aux sociétés commerciales, la fusion est effectuée sans augmentation du capital social de la Société Absorbante, suite à quoi aucune modalité d'attribution de parts sociales de la Société Absorbante n'est prévue.

Les associés d'ARSILESIA ne se verront attribuer aucun titre de la Société Absorbante.

**8. LA DATE À COMPTER DE LAQUELLE LES PARTS SOCIALES CONFÈRENT LE DROIT À PARTICIPER AU BÉNÉFICE DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE ET AUTRES MODALITÉS D'ACQUISITION OU D'EXERCICE DE CE DROIT, SI DE TELLES MODALITÉS ONT ÉTÉ ÉTABLIES**

Conformément à l'art. 516<sup>15</sup> § 1 du c.c.c. et l'art.278 en lien avec l'art. 280 de la Loi relative aux sociétés commerciales, la fusion est effectuée sans augmentation du capital social de la Société Absorbante.

**9. LA DATE À COMPTER DE LAQUELLE LA DETENTION D'AUTRES TITRES CONFÈRE AUX DETENTEURS DE CES TITRES LE DROIT À PARTICIPER AU BÉNÉFICE DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE ET AUTRES MODALITÉS D'ACQUISITION OU D'EXERCICE DE CE DROIT, SI DE TELLES MODALITÉS ONT ÉTÉ ÉTABLIES**

Les associés d'ARSILESIA ne se verront attribuer aucun titre conférant le droit à participer au bénéfice de la Société Absorbante.

**SILQUERN S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée,  
23, rue Aldringen  
L-1118 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg N° B 176.908**

**10. AVANTAGES PARTICULIERS CONFÉRÉS AUX EXPERTS ANALYSANT LE PLAN DE FUSION  
OU AUX MEMBRES DES ORGANES DES SOCIÉTÉS QUI FUSIONNENT (SI LES  
DISPOSITIONS DE DROIT APPROPRIÉES PRÉVOIENT DES AVANTAGES PARTICULIERS)**

Aucun avantage particulier ne sera conféré suite à la fusion aux experts (auditeurs) ni aux membres des organes de la Société Absorbante ou de la Société Absorbée. Le Plan de fusion ne sera pas analysé par des experts (auditeurs).

**11. MODALITÉS D'EXERCICE DES DROITS DES CRÉANCIERS ET DES ASSOCIÉS  
MINORITAIRES DE CHACUNE DES SOCIÉTÉS QUI FUSIONNENT**

**11.1. Modalités d'exercice des droits des créanciers de SILQUERN**

Les créanciers de la Société Absorbante qui exercent leurs droits conformément à l'article 268 de la Loi relative aux sociétés commerciales, peuvent saisir dans un délai de deux mois à partir de la Date de fusion le tribunal compétent de la ville de Luxembourg (Tribunal d'Arrondissement de Luxembourg) qui connaît les affaires urgentes, de requêtes afin d'obtenir une garantie adéquate de toutes créances exigibles ou inexigibles, dans une situation où la fusion entraînerait la nécessité de garantir les créances concernées.

**11.2. Modalités d'exercice des droits des associés minoritaires de SILQUERN**

La loi relative aux sociétés commerciales ne prévoit pas de procédure d'indemnisation pour les associés minoritaires de la Société Absorbante.

**11.3. Modalités d'exercice des droits des créanciers d'ARSILESIA**

Conformément à l'art. 516<sup>10</sup> § 2 du c.c.c., les créanciers d'ARSILESIA peuvent exiger la garantie de leurs créances dans le délai d'un mois à compter de la date de publication du Plan de fusion, s'ils ont prouvé que le remboursement de leurs créances peut être compromis par la fusion. En cas de litige, le tribunal compétent du siège social d'ARSILESIA statue sur la garantie accordée à la demande du créancier, faite dans le délai de deux mois à compter de la date de publication du Plan de fusion. La requête du créancier ne suspend pas la délivrance, par le tribunal de registre, de l'attestation de conformité avec la législation polonaise en matière de fusion transfrontalière.

**11.4. Modalités d'exercice des droits des associés minoritaires d'ARSILESIA**

Étant donné le fait que SILQUERN est l'unique associé de ARSILESIA et détient 100% des parts sociales d'ARSILESIA, il n'y a pas d'associés minoritaires au sein de la Société Absorbée.

**SILQUERN S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée,  
23, rue Aldringen  
L-1118 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg N° B 176.908**

**11.5. L'adresse où il est possible d'obtenir à titre gratuit l'information complète relative aux modalités d'exercice des droits des créanciers et des associés minoritaires**

Il est possible d'obtenir à titre gratuit l'information complète relative aux modalités d'exercice des droits des créanciers et des associés minoritaires de chacune des Sociétés qui fusionnent aux adresses suivantes :

En Pologne : ul. Sandacza 1, 40-748 Katowice, Pologne

Au Luxembourg : 23 Rue Aldringen, L-1118 Luxembourg.

**12. PROCÉDURES APPLICABLES AUX RÈGLES DE PARTICIPATION DES EMPLOYÉS À L'ÉTABLISSEMENT DE LEURS DROITS DE PARTICIPATION AUX ORGANES DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE**

Aucune des deux Sociétés qui fusionnent n'occupe d'employés.

**13. IMPACT PROBABLE DE LA FUSION SUR LES EFFECTIFS DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE**

Aucune des deux Sociétés qui fusionnent n'occupe d'employés. La fusion n'impactera pas les effectifs de la Société Absorbante

**14. DATE À COMPTER DE LAQUELLE LES ACTES DES SOCIÉTÉS QUI FUSIONNENT SONT CONSIDÉRÉS AUX FINS DE LA COMPTABILITÉ COMME ACTES ACCOMPLIS SUR LE COMPTE DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE**

Les actes des Sociétés qui fusionnent sont accomplis sur le compte de la Société Absorbante à partir de la Date de la fusion.

**15. INFORMATION RELATIVE À L'ÉVALUATION DES ACTIFS ET DES PASSIFS TRANSFÉRÉS À LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE**

**15.1. Remarques générales**

Afin d'évaluer les actifs et les passifs d'ARSILESIA, en conformité avec l'art. 516<sup>3</sup> point 13) du c.c.c., les Sociétés ont adopté l'évaluation selon la méthode comptable, sur la base des valeurs figurant dans le bilan d'ARSILESIA établi au 1<sup>er</sup> octobre 2016, soit le mois précédent la publication du Plan de fusion par la Société Absorbante, conformément à la législation polonaise.

L'essence de la méthode comptable d'évaluation consiste à retenir que la valeur du patrimoine d'ARSILESIA est égale à la valeur de ses actifs nets, calculée sur la base du bilan d'ARSILESIA, elle

**SILQUERN S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée,  
23, rue Aldringen  
L-1118 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg N° B 176.908**

constitue donc la différence entre la somme des actifs et la somme des dettes et des réserves pour passifs.

L'application de la méthode comptable d'évaluation des actifs et des passifs d'ARSILESIA est optimale du fait des circonstances suivantes :

- 1) Le bilan d'ARSILESIA sur base duquel ont été évalués les actifs et les passifs d'ARSILESIA reflète de manière adéquate la situation de l'entreprise et la valeur des actifs d'ARSILESIA,
- 2) entre la date de l'enregistrement des actifs dans les livres comptables et la date de l'évaluation, aucun changement essentiel sur le marché ne s'est produit qui puisse modifier les valeurs contenues dans les livres comptables,
- 3) le rapport financier d'ARSILESIA pour le dernier exercice 2015 a été examiné par un commissaire aux comptes qui n'a pas formulé d'objections concernant l'exactitude, la fiabilité et la clarté de la situation patrimoniale et financière, et le résultat financier d'ARSILESIA,
- 4) la règle d'évaluation prudente sur laquelle se fonde l'évaluation comptable répond mieux aux réalités de l'activité économique dans l'environnement économique, actuellement instable, qui se caractérise d'un risque accru.

Compte tenu de l'argumentaire ci-dessus, les conseils de gérance d'ARSILESIA et de SILQUERN sont d'avis que la méthode d'évaluation appliquée garantit une évaluation sûre et incontestable des actifs et des passifs d'ARSILESIA.

#### **15.2. Évaluation des actifs et des passifs d'ARSILESIA**

La valeur du patrimoine d'ARSILESIA (actifs et passifs d'ARSILESIA) au 1<sup>er</sup> octobre 2016 selon les valeurs comptables est la suivante :

#### **ACTIFS**

**(valeur en PLN)**

##### **A. ACTIFS DURABLES : 14 447 217,14**

I. Valeurs immatérielles et juridiques : 0

1. Coût des travaux de développement achevés : 0

2. Valeur de l'entreprise : 0

3. Autres valeurs immatérielles et juridiques : 0

4. Avances sur les valeurs immatérielles et juridiques : 0

**SILQUERN S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée,  
23, rue Aldringen  
L-1118 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg N° B 176.908**

II. Actifs durables matériels : 326 000,29

1. Immobilisations : 326 000,29

a) terrains (y compris le droit d'usufruit perpétuel du terrain) : 0

b) bâtiments, locaux et ouvrages de génie civil : 326 000,29

c) installations techniques et machines : 0

d) moyens de transport : 0

e) autres immobilisations : 0

2. Moyens durables en cours de construction : 0

3. Avances sur les moyens durables en cours de construction : 0

III. Créances à long terme : 717 032,58

1. De la part des entités associées : 0

2. De la part des autres entités : 717 032,58

IV. Investissements à long terme : 13 404 184,27

1. Biens immobiliers : 0

2. Valeurs immatérielles et juridiques : 0

3. Actifs financiers à long terme : 7 904 184,27

a) dans les entités associées : 6 495 225,91

- parts sociales ou actions : 6 495 225,91

- autres titres : 0

- prêts accordés : 0

- autres actifs financiers à long terme : 0

b) dans les autres entités : 1 408 958,36

- parts sociales ou actions : 1 408 958,36

- autres titres : 0

- prêts accordés : 0

- autres actifs financiers à long terme : 0

4. Autres investissements à long terme : 5 500 000,00



**SILQUERN S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée,  
23, rue Aldringen  
L-1118 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg N° B 176.908**

V. Comptes de régularisation à long terme : 0

1. Actifs au titre d'impôt différé sur le revenu : 0

2. Actifs au titre d'impôt différé sur le revenu : 0

**B. ACTIFS DE ROULEMENT : 12 353 645,89**

I. Provisions : 0

1. Matériaux : 0

2. Semi-produits et produits en cours : 0

3. Produits finis : 0

4. Marchandises : 0

5. Avances sur les fournitures : 0

II. Créances à court terme : 24 234,41

1. Créances de la part des entités associées : 0

a) au titre de fournitures et services, délai d'exigibilité : 0

- inférieur ou égal à 12 mois : 0

- supérieur à 12 mois :

b) autres : 0

2. Créances de la part des autres entités : 24 234,41

a) au titre de fournitures et services, délai d'exigibilité : 7 441,08

- inférieur ou égal à 12 mois : 7 441,08

- supérieur à 12 mois : 0

b) au titre d'impôts, subventions, droits de douane, assurances sociales et santé et d'autres prestations : 0

c) autres : 16 793,33

d) revendiquées par voie judiciaire : 0

III. Investissements à court terme : 12 309 261,46

1. Actifs financiers à court terme : 11 938 622,31

a)) dans les entités associées : 0

**SILQUERN S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée,  
23, rue Aldringen  
L-1118 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg N° B 176.908**

- parts sociales ou actions : 0

- autres titres : 0

- prêts accordés : 0

- autres actifs financiers à court terme : 0

b) dans les autres entités : 11 925 129,56

- parts sociales ou actions : 0

- autres titres : 0

- prêts accordés : 11 925 129,56

- autres actifs financiers à court terme : 0

c) moyens en numéraire et autres actifs en numéraire : 13 492,75

- moyens en numéraire en caisse et sur les comptes : 13 492,75

- autres moyens en numéraire : 0

- autres actifs en numéraire : 0

2. Autres investissements à court terme : 370 639,15

IV. Comptes de régularisation à court terme : 20 150,02

**ACTIFS AU TOTAL : 26 800 863,03**

**PASSIFS**

*(valeur en PLN)*

**A. CAPITAL (FONDS) PROPRE : 3 369 080,13**

I. Capital (fonds) initial : 7 317 500,00

II. Apports dus au capital initial (grandeur négative) : 0

III. Parts sociales (actions) propres (grandeur négative) : 0

IV. Capital (fonds) de réserve : 0

V. Capital (fonds) après mise à jour de l'évaluation : 0

VI. Les autres capitaux (fonds) de réserve : 0

VII. Bénéfice (perte) des exercices antérieurs : - 3 940 325,72

VIII. Bénéfice (perte) net : - 8 094,15

**SILQUERN S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée,  
23, rue Aldringen  
L-1118 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg N° B 176.908**

IX. Retenues sur les bénéfices nets en cours de l'exercice (grandeur négative) : 0

**B. OBLIGATIONS ET PROVISIONS POUR OBLIGATIONS : 23 431 782,90**

I. Provisions pour obligations : 0

1. Provision au titre d'impôt différé sur le revenu : 0

2. Provision pour retraites et prestations similaires : 0

- à long terme : 0

- à court terme : 0

3. Les autres réserves : 0

- à long terme : 0

- à court terme : 0

II. Engagements à long terme : 23 400 791,54

1. Envers les entités associées : 23 279 103,00

2. Envers les autres entités : 121 688,54

a) crédits et prêts : 121 688,54

b) au titre d'émission de titres de créances : 0

c) autres engagements financiers : 0

d) autres : 0

III. Engagements à court terme : 30 991,36

1. Envers les entités associées : 0

a) au titre de fournitures et services, délai d'exigibilité : 0

- inférieur ou égal à 12 mois : 0

- supérieur à 12 mois : 0

b) autres : 0

2. Envers les autres entités : 30 991,36

a) crédits et prêts : 20 860,92

b) au titre d'émission de titres de créance : 0

c) autres engagements financiers : 0

**SILQUERN S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée,  
23, rue Aldringen  
L-1118 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg N° B 176.908**

d) au titre d'émission de titres de créance : 3 452,15

- inférieur ou égal à 12 mois : 3 452,15

- supérieur à 12 mois : 0

e) avances reçues sur les fournitures : 0

f) obligations de change : 0

g) au titre d'impôts, droits de douane, assurances et autres prestations : 2 404,30

h) au titre de rémunérations : 1 813,10

i) autres : 2 460,89

3. Fonds spéciaux : 0

ZFSS : 0

ZFRON : 0

IV. Comptes de régularisation : 0

1. Valeur négative de l'entreprise : 0

2. Autres comptes de régularisation : 0

- à long terme : 0

- à court terme : 0

**PASSIFS AU TOTAL : 26 800 863,03**

**La valeur du capital propre d'ARSILESIA correspond à l'évaluation d'ARSILESIA (actifs et passifs d'ARSILESIA) selon la méthode comptable et elle est de 3 369 080,13 PLN, comme cela résulte de ce qui précède.**

**16. DATE DE CLÔTURE DES LIVRES COMPTABLES DES SOCIÉTÉS QUI FUSIONNENT, AYANT SERVI POUR ÉTABLIR LES MODALITÉS DE FUSION**

La clôture des livres comptables de SILQUERN n'aura pas lieu.

Les livres comptables d'ARSILESIA seront clôturés en conformité avec l'art. 12 al. 2, point 4) de la Loi polonaise sur la comptabilité à la Date de la fusion.

Le bilan d'ARSILESIA établi au 1<sup>er</sup> octobre 2016 a servi pour définir les modalités de de fusion frontalière, c'est-à-dire évaluer les actifs et les passifs d'ARSILESIA.

**SILQUERN S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée,  
23, rue Aldringen  
L-1118 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg N° B 176.908**

## **17. PROJET DE STATUTS DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE**

Étant donné le fait que la fusion de SILQUERN et ARSILESIA sera effectuée sans augmentation du capital social de la Société Absorbante, en vertu de l'art. 278 en lien avec l'art. 280 de la Loi relative aux sociétés commerciales, les statuts de la Société Absorbante ne subiront aucune modification.

Les statuts de la Société Absorbante ont la teneur suivante :

Art. 1<sup>er</sup> . Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois relatives à une telle entité (ci-après "La Société"), et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après "La Loi"), ainsi que par les statuts de la Société (ci-après "les Statuts"), lesquels spécifient en leurs articles 7, 10, 11 et 14, les règles exceptionnelles s'appliquant à la société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Art. 2. La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les

**SILQUERN S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée,  
23, rue Aldringen  
L-1118 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg N° B 176.908**

réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers, que la société considérera utile pour l'accomplissement de son objet.

Art. 3. La Société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 4. La Société aura la dénomination «SilQuern S.à r.l.».

Art. 5. Le siège social est établi à Luxembourg.

Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une délibération de l'assemblée générale extraordinaire des associés délibérant comme en matière de modification des statuts.

L'adresse du siège social peut être déplacée à l'intérieur de la commune par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

Art. 6. Le capital est fixé à SEPT CENT QUATRE-VINGT-CINQ MILLE TROIS CENT SOIXANTE-CINQ EUROS (EUR 785.365,-) représenté par SEPT CENT QUATRE-VINGT-CINQ MILLE TROIS CENT

**SILQUERN S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée,  
23, rue Aldringen  
L-1118 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg N° B 176.908**

SOIXANTE-CINQ (785.365) parts sociales d'une valeur nominale de UN EURO (EUR 1,-) chacune, entièrement libérées.

Art. 7. Le capital peut être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des associés, en conformité avec l'article 14 des présents Statuts.

Art. 8. Chaque part sociale donne droit à une fraction des actifs et bénéfices de la Société, en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

Art. 9. Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

Art. 10. Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que moyennant l'application de ce qui est prescrit par l'article 189 de la Loi.

Art. 11. La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

Art. 12. La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non. S'il y a deux gérants ou plus, les gérants formeront un conseil de gérance composé de gérants de catégorie A et de gérants de catégorie B. Le(s) gérant(s) sont révocables ad nutum.

Dans les rapports avec les tiers, le(s) gérant(s) aura(ont) tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et pourvu que les termes du présent article aient été respectés.

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les présents Statuts seront de la compétence du gérant et en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société sera engagée par la seule signature du gérant unique, et, en cas de conseil de gérance composé de deux membres ou plus par la signature conjointe d'un gérant A et d'un gérant B.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, peut subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, déterminera les responsabilités et la rémunération (s'il en est) de ces agents, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

**SILQUERN S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée,  
23, rue Aldringen  
L-1118 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg N° B 176.908**

En cas de pluralité de gérants, les résolutions du conseil de gérance seront adoptées par tous les gérants présents ou représentés.

Art. 13. Le ou les gérants ne contractent à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

Art. 14. L'associé unique exerce tous pouvoirs qui lui sont conférés par l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qu'il détient. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre des parts détenues par lui. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital.

Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptées que par une majorité d'associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.

Art. 15. L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Art. 16. Chaque année, à la fin de l'année sociale, les comptes de la Société sont établis et le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

Tout associé peut prendre connaissance desdits inventaire et bilan au siège social.

Art. 17. Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq



**SILQUERN S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée,  
23, rue Aldringen  
L-1118 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg N° B 176.908**

pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à celui-ci atteigne dix pour cent du capital social.

Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion avec leur participation dans le capital de la Société.

Le Gérant unique ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, sous condition que des comptes intermédiaires aient été établis et fassent apparaître assez de fonds disponibles pour une telle distribution, en respect des conditions prévues par la loi.

Art. 18. Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

Art. 19. Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi.

**18. CONCERTATION DU PLAN DE FUSION**

Le Plan de fusion des Sociétés a été convenu le 29 novembre 2016 dans deux versions originales : polonaise et anglaise (suivies d'une traduction en version française pour répondre aux exigences de publication au Luxembourg), ce qui est attesté par les signatures :

***SIGNATURES:***

**ARSILESIA:**

\_\_\_\_\_  
Joanna Cholewa

**SILQUERN:**

\_\_\_\_\_  
Philippe Aflalo/Manager B

\_\_\_\_\_  
Piotr Cholewa/Manager A